

**ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA DALAM SEKTOR
PERBANKAN PERIODE 2016-2017**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Oleh:

DIKA PRAWIRA
B 100150131

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2019**

LEMBAR PERSETUJUAN

**ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA DALAM SEKTOR
PERBANKAN PERIODE 2016-2017**

SKRIPSI

Oleh:

DIKA PRAWIRA
B 100150131

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh:

Surakarta, 15 Agustus 2019

Dosen Pembimbing



Dra. Chuzaimah, M.M
NIK/NIP 339

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA DALAM SEKTOR
PERBANKAN PERIODE 2016-2017

OLEH:

DIKA PRAWIRA

B100150131

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis


Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada hari Kamis, 15 Agustus 2019

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. Dra. Chuzaimah, M.M.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Sri Murwanti, S.E., M.M.
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Dra. Wuryaningsih DL, M.M.
(Anggota II Dewan Penguji)

()
()
()

Dekan,


Dr. Samsudin, M.M
NIK./NIP 19570217 1986 031 001

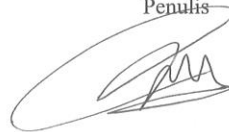
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila kelak terbukti ada ketidakbenaran dalam pernyataan saya di atas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 15 Agustus 2019

Penulis



DIKA PRAWIRA
B100150131

MOTTO

“Maka sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah:5)

“Barangsiapa ingin mutiara, harus berani terjun di lautan yang dalam”

(Ir. Soekarno)

“What you seek is seeking you”

(Jalaluddin Rumi)

“Terbentur, terbentur, terbentur, TERBENTUK”

(Tan Malaka)

“Tuhan tidak menuntut kita untuk sukses. Tuhan hanya menyuruh berjuang tanpa henti”

(Emha Ainun Najib)

**ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA DALAM SEKTOR
PERBANKAN PERIODE 2016-2017**

Oleh:

DIKA PRAWIRA
B 100150131

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui analisis pengaruh rasio profitabilitas terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam sektor perbankan periode 2016-2017. Data yang digunakan merupakan data sekunder, yaitu data laporan keuangan yang diperoleh dari laman Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id) selama periode 2016-2017 yang memuat informasi terkait Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) dan Harga Saham. Data tambahan didapat dari beberapa sumber lainya seperti jurnal, artikel, berita dan sumber-sumber lain terkait dengan penelitian ini. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah analisis regresi sederhana, analisis linear berganda yang terdiri dari Uji T, Uji F, Uji koefisien determinasi (R^2) dan Analisis lainnya meliputi Uji Asumsi Klasik. Hasil penelitian menunjukan : Return On Assets (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Harga Saham, Return On Equity (ROE) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Harga Saham, *Net Profit Margin* (NPM) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Harga Saham.

Kata Kunci: Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) dan Harga Saham

Abstract

This study aims to determine the analysis of the effect of profitability ratios on stock prices in companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the banking sector for the period 2016-2017. The data used is secondary data, namely financial report data obtained from the Indonesia Stock Exchange page (www.idx.co.id) during the period 2016-2017 which contains information related to Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) and Stock Price. Additional data is obtained from several other sources such as journals, articles, news and other sources related to this research. The data analysis method used in the study is simple regression analysis, multiple linear analysis consisting of T Test, F Test, Test of coefficient of determination (R^2) and other analysis includes Classical Assumption Test. The results showed: Return On Assets (ROA) has a positive and significant effect on Stock Prices, Return On Equity (ROE) has a positive and significant effect on Stock Prices, Net Profit Margin (NPM) has no significant negative effect on Stock Prices.

Keywords: Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) and Stock Price

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur dipanjatkan kehadirat Allah SWT. atas limpahan berkah dan Rahmat Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA DALAM SEKTOR PERBANKAN PERIODE 2016-2017” sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada program studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penghargaan dan rasa terima kasih penulis berikan kepada berbagai pihak yang telah ikut membantu memberikan bimbingan, bantuan dan dukungan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Terutama untuk kedua orang tua penulis yaitu Bapak Marhono Santoso, Ibu Lilik Yuniasti dan Kakak Kania Astikasari yang selalu memberikan support dan kasih sayang serta perhatian yang bersifat moril maupun materil. Semoga Allah SWT selalu melimpahkan kesehatan, rahmat dan keberkahan di dunia dan akhirat. Tak lupa penulis juga ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Dra. Chuzaimah, M.M. selaku pembimbing yang telah membantu membimbing dalam penulisan skripsi ini. Serta ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Imronudin, S.E, M.Si, Ph.D selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

- membimbing serta membagikan ilmunya kepada mahasiswa serta telah membantu dalam bidang akademik dan administrasi mahasiswa.
5. Teman-teman TAYO TEAM, ORANGTUA dan KEMLAYAN SQUAD yang sudah membantu proses penulisan skripsi ini sehingga cepat selesai.
 6. Seluruh teman-teman Manajemen kelas D angkatan 2015 Universitas Muhammadiyah Surakarta.
 7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah ikut berpartisipasi membantu penelitian ini dari awal sampai skripsi ini selesai.

Penulis menyadari dalam pengerjaan skripsi ini masih terdapat banyak keterbatasan dan kekurangan. Oleh sebab itu saran dan kritik yang membangun diperlukan agar kedepannya bisa lebih baik lagi. Akhir kata semoga apa yang terkandung dalam penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surakarta, 15 Agustus 2019

Penulis,



DIKA PRAWIRA
B100150131

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Penulisan	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teori	10
1. Pasar Modal	10
2. Rasio Profitabilitas	10

3. Saham	13
4. Harga Saham	14
5. Resiko Saham	18
6. Bank dan Perbankan	18
B. Penelitian Terdahulu	22
C. Hipotesis	23
D. Kerangka Pemikiran	24
BAB III METODE PENELITIAN	25
A. Jenis Penelitian	25
B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	25
C. Data dan Sumber Data	27
D. Metode Pengumpulan Data.....	28
E. Populasi Dan Sampel.....	29
F. Metode Analisis Data	32
1 Pengujian Asumsi Klasik	32
a. Uji Normalitas	32
b. Uji Muktikolinieritas	32
c. Uji Heterokedastisitas.....	33
d. Uji Autokorelasi	34
2 Regresi Linier Berganda.....	34
3 Uji Hipotesis.....	35
a. Uji t	35

b. Uji F	37
c. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
A. Hasil Penelitian	40
1. Deskripsi Data Penelitian	40
2. Pengujian Asumsi Klasik	41
a. Uji Normalitas	41
b. Uji Multikolinieritas	42
c. Uji Heteroskedastisitas	44
d. Uji Autokorelasi	45
3. Regresi Linier Berganda.....	46
4. Pengujian Hipotesis	47
a. Uji t	47
b. Uji F dan Uji Ketepatan Model (Goodness of Fit)	53
c. Koefisien Determinasi	55
5. Pembahasan	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
A. Kesimpulan	59
B. Keterbatasan Penelitian	59
C. Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Sampel Penelitian.....	31
Tabel 4.1	Hasil Uji Normalitas	41
Table 4.2	Hasil Uji Multikolinearitas.....	43
Table 4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas Coefficients.....	44
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.5	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran	24
-------------------------------------	----